

Servicios de Auditoría Externa
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

TEXTILES TEXSA S.A.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía Textiles Texsa S. A.

Quito, 15 de febrero de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía Textiles Texsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Textiles Texsa S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base para la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIFs y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a continuidad, utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La administración es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía Textiles Texsa S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Servicios de Auditoría Externa SAEX CIA. Ltda.

R.N.A.E. No. 518

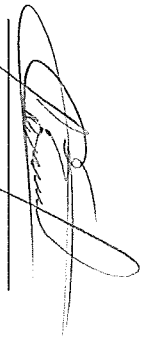
RUC: 1791896203001

Maria Elena Carrera Vega
Socia – Licencia Nro. 21501

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.065.170	885.135	Cuentas por pagar	15	189.396	216.399
Inversiones corrientes	7	2.517.442	2.572.673	Impuestos por pagar	16	49.468	80.850
Cuentas por cobrar - clientes	8	1.417.450	1.560.483	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		238.864	297.249
Otras cuentas por cobrar	9	224.732	94.614	PASIVOS NO CORRIENTES			
Inventarios	10	1.817.021	2.101.994	Provisión jubilación y desahucio	18	623.595	636.025
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.041.815	7.214.899	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		623.595	636.025
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL PASIVOS		862.459	933.274
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				PATRIMONIO			
Terrenos		1.297.836	1.297.836	Capital social	19	900.000	900.000
Edificios		1.186.614	1.186.614	Reservas	20	2.228.053	1.970.739
Maquinaria y equipo		2.684.484	2.559.651	Revaluo de propiedades	21	3.204.665	3.210.445
Equipo de computación		64.334	62.816	Otros resultados integrales	22	20.439	8.319
Vehículos		206.537	178.839	Resultados acumulados por NIIFs	23	-226.531	-226.531
Depreciación acumulada		-2.580.410	-2.289.198	Utilidades acumuladas		3.437.699	3.434.843
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	11	2.859.395	2.996.558	Utilidad del ejercicio		452.184	643.337
Propiedades de inversión	12	73.088	73.088	TOTAL PATRIMONIO		10.016.509	9.941.152
Inversiones en acciones	13	887.687	589.881				
Impuesto Diferido Activo	14	16.983	0				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.837.153	3.659.527				
TOTAL ACTIVOS		10.878.968	10.874.426	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.878.968	10.874.426

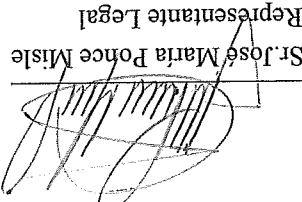

St. José María Ponce Mistle
Representante Legal

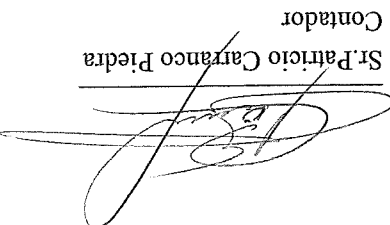

Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ventas netas	24	5.101.450	5.555.605
Costo de ventas	24	<u>-4.173.850</u>	<u>-4.071.677</u>
UTILIDAD BRUTA		927.600	1.483.928
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-395.638	-420.828
Ventas		<u>-283.244</u>	<u>-282.657</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	25	<u>-678.882</u>	<u>-703.485</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		248.718	780.443
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Venta de activos fijos		16.964	0
Rendimientos financieros		376.536	141.031
Otros (neto)		<u>89.679</u>	<u>100.839</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>483.179</u>	<u>241.870</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y 15% trabajadores		731.897	1.022.313
Menos:			
15% participación trabajadores	17	109.785	153.347
Impuesto a la renta	17	<u>169.928</u>	<u>225.629</u>
Subtotal		<u>279.713</u>	<u>378.976</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		452.184	643.337
Otros resultados integrales:			
Provenientes de jubilación patronal y desahucio		<u>12.120</u>	<u>8.319</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>464.304</u>	<u>651.656</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

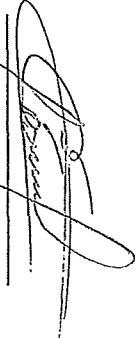

Sr. José María Ponce Mistle
Representante Legal


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contrador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2018	2017	PASIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,065,170	885,135	Cuentas por pagar	15	189,396	216,399
Inversiones corrientes	7	2,517,442	2,572,673	Impuestos por pagar	16	49,468	80,850
Cuentas por cobrar - clientes	8	1,417,450	1,560,483	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		238,864	297,249
Otras cuentas por cobrar	9	224,732	94,614	PASIVOS NO CORRIENTES			
Inventarios	10	1,817,021	2,101,994	Provisión jubilación y desahucio	18	623,595	636,025
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7,041,815	7,214,899	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		623,595	636,025
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL PASIVOS		862,459	933,274
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							
Terrenos		1,297,836	1,297,836	PATRIMONIO			
Edificios		1,186,614	1,186,614	Capital social	19	900,000	900,000
Maquinaria y equipo		2,684,484	2,559,651	Reservas	20	2,228,053	1,970,739
Equipo de computación		64,334	62,816	Reavaluo de propiedades	21	3,204,665	3,210,445
Vehículos		206,537	178,839	Otros resultados integrales	22	20,439	8,319
Depreciación acumulada		-2,580,410	-2,289,198	Resultados acumulados por NIIFs	23	-226,531	-226,531
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	11	2,859,395	2,996,558	Utilidades acumuladas		3,437,699	3,434,843
Propiedades de inversión	12	73,088	73,088	Utilidad del ejercicio		452,184	643,337
Inversiones en acciones	13	887,687	589,881	TOTAL PATRIMONIO		10,016,509	9,941,152
Impuesto Diferido Activo	14	16,983	0				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3,837,153	3,659,527				
TOTAL ACTIVOS		10,878,968	10,874,426	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10,878,968	10,874,426


Sr. José María Ponce Wistle
Representante Legal


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
2018	2017
5,313,684	5,428,283
-4,813,882	-5,097,117
483,178	241,869
982,980	573,035
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
-177,268	-39,947
2,923	0
-242,576	-470,546
-416,921	-510,493
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
-386,024	-268,140
-386,024	-268,140
Pago de dividendos y bonos	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y E.D.E EFECTIVO	
180,035	-205,598
885,135	1,090,733
1,065,170	885,135
SALDO DEL EFECTIVO Y E.D.E. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	
SALDO DEL EFECTIVO Y E.D.E. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO	
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
452,184	643,337
Utilidad Neta	
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto	
proveniente de actividades de operación:	
311,507	311,851
67,931	69,327
-69,200	0
-7,787	0
Otros ajustes	
Cambios en activos y pasivos:	
82,116	-147,168
284,974	-313,446
-138,745	9,134
982,980	573,035
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Sr. José María Ponce Mislé
Representante Legal

Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador